

CHOOSE

Your Future

TODAY

AGES AND STAGES: How to Save For Retirement at Any Age




Retirement is expensive. According to the Department of Labor, you will need 70% to 90% of your pre-retirement income when you retire. Where will that post-retirement “paycheck” come from? One way to find out if you are on track is to log into your account at www.tri-ad.com to use the Retirement Savings Calculator.

Saving While You Are Young

If you are under 30 years of age, you may be enjoying having your first full-time job and your life as an adult. It is the time to begin preparing for your future. The more you can save now, the more you will have in your retirement. Since you are already enrolled in your employer’s retirement savings plan, you know that the automatic deductions make the savings process automatic and simple. Now is the time to develop good financial habits by making savings a priority. The IRS establishes annual contribution limits, which are frequently (but not always) increased with the cost of living. Visit [www.tri-ad.com/401\(k\)](http://www.tri-ad.com/401(k)) to see the current year’s limits. If the annual limit is more than you can invest now, don’t be discouraged; save what you can, and then a little bit more, for a secure retirement. Use the “Where Will You Find the Money?” tool on TRI-AD’s website to help you with savings ideas.




 **Investment Tip:** *Since you are young, you can be more aggressive because you are investing for in the long-term.*


Keeping Retirement Savings a Priority

In your 30s or 40s, your income may be higher, but you may have a family, a mortgage, and the costs associated with both. Life is expensive, but it is still important for you to save for your future. If you didn’t save enough during your 20s, you need to save even more now. It may seem difficult with your everyday expenses, but you can still take advantage of deferred taxes when you increase your contribution to your company’s 401(k)/403(b) plan. Be sure you have built your retirement savings into your monthly budget before setting aside savings for other important items such as children’s college expenses.



you can take advantage of the “Catch-up” contribution, which allows savers over 50 years old to add thousands more to their IRS savings limit. Taking advantage of this additional contribution can really have a big impact in your last few years of retirement saving. For the current catch-up contribution amount, visit TRI-AD’s website. To find the additional money you need to get closer to the maximum deferral amount, take time to reexamine your monthly budget to make sure retirement savings is a top priority. Then look for ways to cut your expenses or increase your income.

 **Investment Tip:** *You can consider postponing retirement for a few years or having a higher level of risk in your investment portfolio to seek higher returns. Always consult your qualified investment advisor before making a big change in your investment portfolio.*

 **Investment Tip:** *If your company has a Target Date Fund to help you manage the risk in your investments, consider using it. But remember, the biggest factor in your long-term savings is how much you set aside each month.*

Getting Close to Retirement: Are You Ready?

If you are in your 50s or 60s, retirement will be here soon! If you have been saving the maximum allowable amount, you are probably on track to a secure retirement. If you have not saved enough,



Target Date Funds: Increase Savings, Decrease Risk

One popular choice to simplify investment decisions is a Target Date Fund. These funds shift your investments from stocks into more conservative options as you grow older, to reduce your risks of losses close to retirement. The investment mix changes automatically over time, so you can leave the work to the Target Date Fund Manager. Check your company’s 401(k)/403(b) plan’s investment line-up to see if they offer a Target Date Fund.



Not Legal Tax or Individual Investment Advice: This newsletter is for general education purposes only. Nothing in this newsletter should be construed as tax or legal advice or as individual investment advice. TRI-AD may not be considered your legal counsel, tax advisor, or investment advisor. If you have questions about how anything discussed in this newsletter pertains to your personal or your organization’s situation, we encourage you to discuss the issue with your attorney, tax advisor and/or investment advisor. TRI-AD’s communications are not privileged under attorney-client privilege.

ELIJA SU FUTURO

HOY

EDADES Y ETAPAS: **Cómo ahorrar por la jubilación a cualquier edad**



La jubilación es cara. Según el Departamento de Labor, los expertos estiman que una persona necesitará recibir el equivalente de alrededor del 70% a 90% de sus ingresos cuando trabajaba cuando se retira. ¿De dónde viene este ingreso después de jubilarse? Una manera de saber si usted está preparado es de conectarse con su cuenta en www.tri-ad.com y usar la Calculadora de Ahorros de Retiro.

Ahorrando mientras está joven

Si usted tiene menos de 30 años, quizás está disfrutando su primer trabajo a tiempo completo, y su vida como adulto. Es tiempo para preparar para su futuro. Lo más que pueda ahorrar ahora, lo más que tendrá en su retiro. Debido a que usted ya está participando en el plan de jubilación de su empleador, ya sabe que las deducciones automáticas hacen el proceso de ahorrar automático y fácil. Hay que desarrollar buenos hábitos financieros con los ahorros como una prioridad. Bajo los reglamentos del Servicio de Impuestos Internos (IRS) usted puede diferir hasta \$17,500 de su ingreso cada año en su plan de 401(k)/403(b). Si le parece mucho para invertir, ahorre lo que pueda, y luego un poquito más para un retiro seguro. Use la herramienta "¿Dónde encontrará el dinero?" en el sitio de web de TRI-AD para encontrar ideas para los ahorros.



👍 **Sugerencia de inversión:** Debido a que usted está joven, puede hacer inversiones más agresivas porque está haciendo sus inversiones a largo plazo..

Manteniendo los ahorros como una prioridad

Si usted tiene entre 30 y 50 años, posiblemente su ingreso es más alto, pero quizás tiene una familia y una casa, y los costos de las dos. La vida es cara, pero todavía es importante que ahorre para su futuro. Si no ahorró suficiente durante los años de veinte, debe de ahorrar aún más para su retiro. Puede parecer difícil con todas las cuentas que ya tiene que pagar, pero usted todavía puede aprovecharse de la ventaja de impuestos diferidos cuando se aumenta su contribución al plan de 401(k)/403(b) de su empleador. Asegúrese de que tenga ya en su presupuesto mensual los ahorros para su jubilación antes de que ahorre para otros gastos importantes, como la educación universitaria de sus hijos. Durante estos años, el límite de inversiones todavía es \$17,500 por año.



👍 **Sugerencia de inversión:** Si su compañía tiene un Fondo Con Fecha Objetivo para ayudarle en manejar el riesgo en sus inversiones, debe de considerar usarlo. Pero no se olvide, el factor más grande en sus ahorros de largo plazo es la cantidad que ahorra cada mes

Acercándose a la jubilación: ¿Está preparado?

Si usted está en sus años cincuenta y sesenta, el retiro pronto llegará. Si



usted ya ha ahorrado el máximo permitido probablemente está en el camino a un retiro seguro. Si no ha ahorrado suficiente, puede aprovecharse de la oportunidad de hacer una inversión adicional de \$5,500, para un total de \$23,000 por año. Para encontrar el dinero adicional para contribuir al monto máximo permitido, mire de nuevo a su presupuesto mensual. Sus ahorros para el retiro deben de ser su prioridad más alta. Busque maneras de bajar costos y aumentar su ingreso mensual para poder ahorrar más.

👍 **Sugerencia de inversión:** Usted puede considerar posponer su jubilación por unos años, o tener un nivel de riesgo más alto en sus inversiones. Siempre debe consultar a su asesor de inversiones calificado antes de hacer un gran cambio en sus portafolio de inversiones.

Fondos de Fecha Objetivo: Aumentar Ahorros, Disminuir Riesgo:

Una opción popular para simplificar las decisiones de inversiones es usar un Fondo de Fecha Objetivo. Estos fondos ajustan la mezcla de sus inversiones desde las acciones hasta opciones más seguras mientras usted está acercando a la jubilación. Así que reduzca su riesgo de perder sus inversiones cerca de la edad del retiro. La mezcla se ajusta automáticamente; así que usted puede dejar que el administrador del fondo haga el trabajo. Véase las opciones de 401(k)/403(b) de su empleador para ver si tiene un Plan de Fecha Objetivo disponible.

